



BNP Paribas : résultat net 2007 estimé¹ à 7,8 milliards d'euros, en hausse de 7%

Dans un environnement économique et de marché très difficile depuis l'été, le groupe BNP Paribas a enregistré en 2007 une progression de ses revenus de 11% et de son résultat net part du groupe de 7% par rapport à 2006. L'année a été marquée par de nombreux succès commerciaux dans tous les métiers du groupe et par une poursuite de la croissance interne et externe, en particulier dans la banque de détail en Europe et dans les pays émergents (plus de 400 ouvertures ou acquisitions d'agences et 1,7 million de nouveaux clients en 2007).

Au quatrième trimestre 2007, malgré un contexte de crise aggravée, BNP Paribas a réalisé un résultat brut d'exploitation estimé à 2,2 milliards d'euros et un résultat net part du groupe estimé à 1,0 milliard d'euros.

Tous les pôles du groupe, y compris la banque de financement et d'investissement (BFI) ont contribué positivement à ce résultat. BFI a généré au quatrième trimestre des revenus estimés à 1,4 milliard d'euros après déduction de 589 millions d'euros correspondant à l'impact direct de la crise (principalement du fait de l'augmentation du risque de contrepartie de marché sur les assureurs monoline). Par ailleurs, l'impact de cette crise sur l'évolution du coût du risque du groupe est de 309 millions d'euros au quatrième trimestre (138 pour BFI, dont l'exposition nette sur le subprime est nulle, et 171 pour BancWest, dont l'exposition nette sur le subprime est ainsi ramenée à environ 300 millions d'euros).

Grâce aux bons résultats du Groupe en 2007, les fonds propres de base (Tier 1) augmentent d'environ 4,7 milliards d'euros, après distribution (sous réserve d'approbation sur la base des comptes définitifs) d'un dividende proposé de 3,35 euros par action, en hausse de 8% par rapport à l'année précédente. Cette solidité financière donne au groupe les moyens de sa politique de développement.

Commentant ces résultats, Baudouin Prot, Administrateur-Directeur Général du groupe a déclaré : « Malgré la gravité de la crise, BNP Paribas poursuit son développement et conforte ses positions de leader. Sa performance très satisfaisante en 2007 s'explique par sa politique de risque rigoureuse et par une forte dynamique de croissance au service de ses clients et de l'économie réelle ».

¹ Non audité

Contexte

- Le processus d'arrêté des comptes 2007 de BNP Paribas se déroule de manière satisfaisante. Il n'a révélé aucune perte ni aucun élément dont l'importance justifierait un avertissement particulier au marché.
- Compte tenu de l'inquiétude exceptionnelle qui perturbe actuellement les marchés, BNP Paribas a décidé de présenter à son Conseil d'Administration et de publier avant la date prévue les résultats estimés (non audités) du groupe pour 2007.
- Le Conseil d'Administration arrêtera les résultats et les comptes annuels le 19 février prochain et la présentation détaillée aura lieu comme prévu le 20 février.

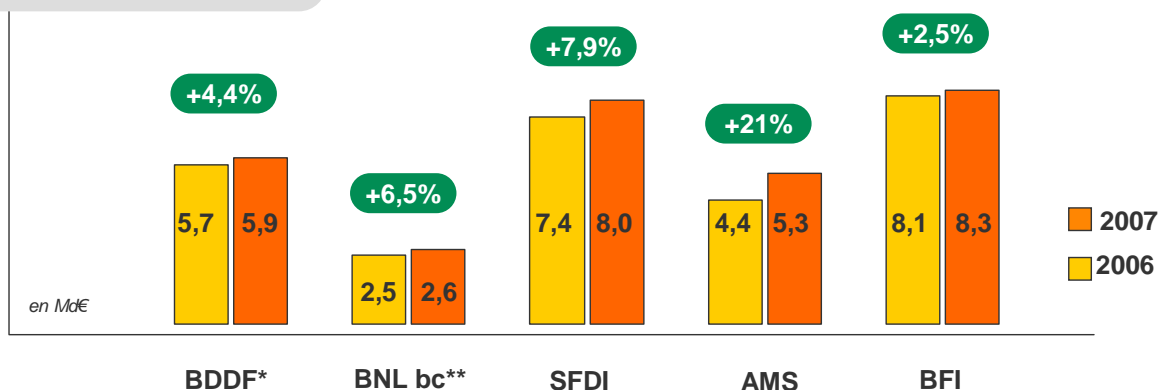
Chiffres clés 2007 estimés

	2007	2006	2007/2006
• Produit net bancaire	31,0 Md€	27,9 Md€	+11%
• Frais de gestion	-18,8 Md€	-17,1 Md€	+10%
• Coût du risque	-1,7 Md€	-0,8 Md€	+120%
• Résultat net part du groupe	7,8 Md€	7,3 Md€	+7%
• Dividende proposé*	3,35€	3,10€	+8%

* Sous réserve d'approbation sur la base des comptes définitifs

Des revenus en croissance sur l'année dans tous les pôles

Produit net bancaire estimé



Banque de détail



*Intégrant 100% de la Banque Privée France et hors effets PEL/CEL (4,1% à périmètre constant)

**2006 pro-forma année pleine ; intégrant 100% de la Banque Privée Italie

Activité commerciale 2007

- BDDF : année record en terme de conquête de clientèle, avec +230 000 clients sur l'année
- BNL bc : renouveau commercial engagé ; retour à une conquête de clientèle nette positive dès 2007
- SFDI : 1,5 million de clients supplémentaires dans les réseaux émergents ; accélération du développement international de Cetelem avec les acquisitions en cours de BGN au Brésil et de Jet Finance en Bulgarie
- AMS : collecte nette positive au 4T07 ; BNP Paribas Banque Privée élue n°1 en France et n°2 de la Zone Euro*
- BFI : très forte progression des revenus clients, notamment dans les métiers de marché ; niveau d'activité très soutenu dans les financements d'actifs et de matières premières ; présence accrue en Asie et dans les marchés émergents

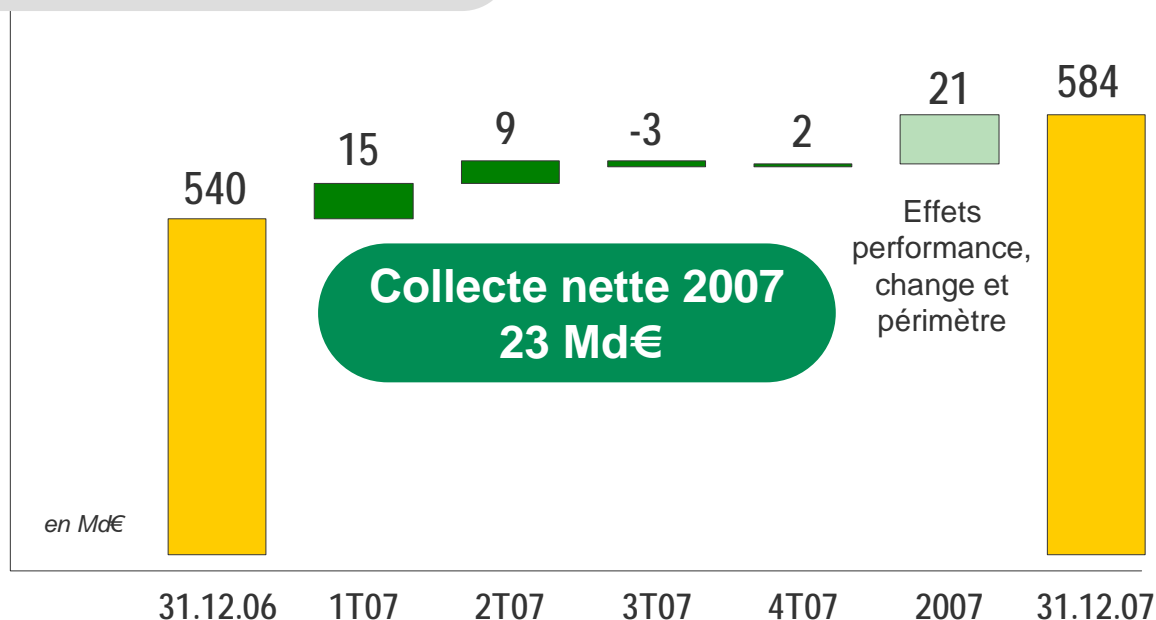
*classement Euromoney 2008



Part des pôles dans le PNB exprimée en pourcentage du PNB total estimé des pôles opérationnels de 2007

Evolution de la collecte d'AMS

Actifs sous gestion



Résultats estimés - 4T07

- Produit net bancaire
- Frais de gestion
- Résultat brut d'exploitation
- Coût du risque
- Résultat d'exploitation
- **Résultat net part du groupe**

	4T07	4T06	4T07/4T06
Produit net bancaire	6,9 Md€	7,1 Md€	-2%
Frais de gestion	-4,7 Md€	-4,7 Md€	+1%
Résultat brut d'exploitation	2,2 Md€	2,4 Md€	-7%
Coût du risque	-0,7 Md€	-0,3 Md€	+164%
Résultat d'exploitation	1,5 Md€	2,1 Md€	-30%
Résultat net part du groupe	1,0 Md€	1,7 Md€	-42%

Impact direct de la crise sur les revenus de BFI – 4T07

	4T07	3T07
● Revenus BFI estimés	1,4 Md€	2 007 M€
● Dont dépréciations d'actifs		
● Prêts LBO en cours de syndication :	-44 M€	-194 M€
● Titrisation :	-52 M€	-36 M€
● Dont augmentation des ajustements de crédit liés au risque de contrepartie sur les portefeuilles de dérivés		
● Assureurs monolines :	-456 M€	-12 M€
● Hors assureurs monolines :	-37 M€	-20 M€
Total	-589 M€	-262 M€

Exposition au Subprime

- L'exposition de BNP Paribas au subprime se situe chez BFI et BancWest

en Md€ au 31/12/07	Exposition nette
RMBS	0,1
CDOs (cash & synthetic)	-0,1
Total BFI	0,0

- BFI :

- BancWest :

- 1% du portefeuille de crédit aux particuliers
- 1% du portefeuille d'investissement
- Pas d'actif subprime garanti par des assureurs monolines

en Md€ au 31/12/07	Exposition nette
First Mortgages and Home Equity Loans	0,1
Consumer Loans	0,1
Portefeuille d'investissement ⁽¹⁾	0,1
Total BancWest	0,3

⁽¹⁾ Exposition nette des dépréciations

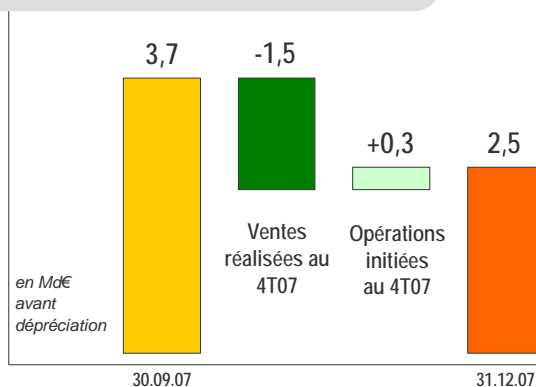
BFI : Exposition sur les assureurs monolines liée au risque subprime

- Des transactions sur dérivés de crédit avec les assureurs monolines, créant un risque de contrepartie
 - Exposition au 31.12.07 (valeur actuelle calculée sur la base des indices de marché) : 1,3 Md€⁽¹⁾
 - Réduction du risque par achat de protection : 0,2 Md€
 - Exposition nette au 31.12.07 : 1,1 Md€
- Des provisions (sous forme d'« ajustements de crédit ») imputées sur les revenus de BFI pour couvrir ce risque de contrepartie : 0,4 Md€ au 4T07
 - En cohérence avec l'écartement de spreads maximum observé en janvier 2008 sur les assureurs monolines
- Aucune exposition sur ACA au 31.12.07

¹⁾ Correspondant à un montant notionnel de 3,0 Md€

BFI : LBOs, Conduits et SIVs

- LBOs en cours de syndication
 - Vente de 40% des encours au cours du 4T07
 - Quelques nouvelles opérations initiées au cours du trimestre
- 6 conduits sponsorisés
 - Supports de titrisation pour le compte de clients
 - Actifs de bonne qualité
- Pas de SIV sponsorisé

Portefeuille LBO en cours de syndication

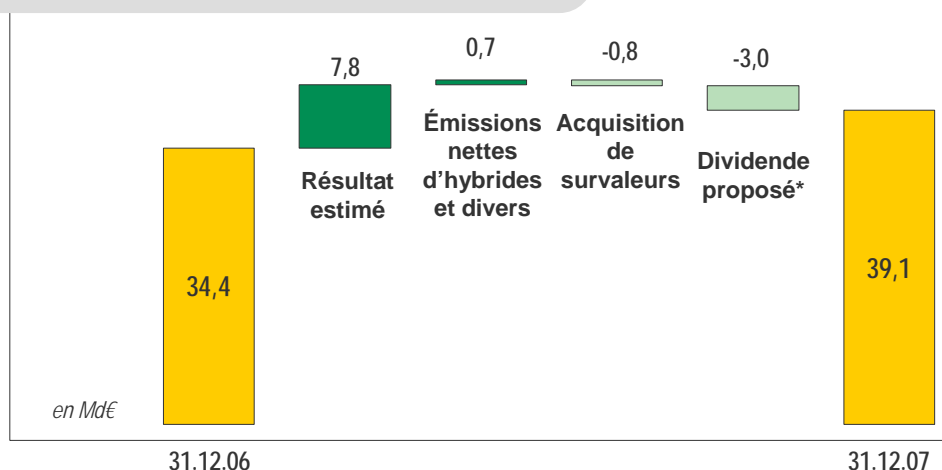
en Md€ au 31/12/07		Encours
Conduits Sponsorisés		11,0
dont Etats-Unis		4,2
dont crédits immobiliers US		0,2
dont Subprime		0,0

Impact de la crise sur le coût du risque – 4T07

	4T07	3T07
● Coût du risque estimé (total groupe)	-0,7 Md€	-462 M€
● Dont impact direct de la crise sur BancWest :		
● Dotation à la provision générale de portefeuille IFRS sur les crédits aux particuliers	-40 M€	
● Dépréciations du portefeuille d'investissement, essentiellement sur les titres subprime	-131 M€	
Total BancWest	-171 M€	-47 M€
● Dont impact de la crise sur BFI :		
● Augmentation du provisionnement lié au secteur de l'immobilier américain	-94 M€	
● Provisionnement du solde de l'exposition sur l'assureur monoline ACA	-44 M€	
Total BFI	-138 M€	-68 M€
Total	-309 M€	-115 M€

Situation Financière du Groupe en 2007

Croissance des Fonds Propres Tier 1 estimés



*Sous réserve d'approbation sur la base des comptes définitifs

- Ratio Tier 1 estimé à 7,2% au 31.12.2007 (Bâle I)
- Accès à la liquidité facilité par un excellent rating, une grande diversification des sources de financement et une absence de dépendance à la titrisation

S&P	AA+	Perspective stable	Notation révisée à la hausse le 10 juillet 2007
Moody's	Aa1	Perspective stable	Notation révisée à la hausse le 23 mai 2007
Fitch	AA	Perspective stable	Notation confirmée le 16 mai 2007

**Résultat net estimé en hausse sur l'année
7,8 Md€, +7%/2006**

**Résultat net estimé au 4T07 de 1 Md€
dans une conjoncture très difficile**

**Une situation financière solide
donnant au groupe les moyens de son
développement**

Le processus d'arrêté des comptes 2007 de BNP Paribas n'est pas achevé à ce jour et, a fortiori, les comptes ne sont pas audités. Les résultats consolidés et les informations financières présentés dans ce document constituent à ce stade des estimations qui, de ce fait, et bien qu'elles aient été soumises au Conseil d'Administration, ne sauraient être considérées comme se substituant à la présentation détaillée des résultats consolidés et des autres états financiers annuels prévue pour le 20 février 2008 ; les résultats consolidés et les autres états financiers tels qu'ils seront alors présentés étant susceptibles de différer des présents résultats estimés. Dès lors, ni BNP Paribas, ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée à raison des informations figurant dans le présent document.

Présentation détaillée des résultats le 20 février